

AUDITPLUS CIA. LTDA.



AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
SENTILVER S. A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**



SENTILVER S. A.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EN COMPARATIVO AL AÑO 2014

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
<u>Estados Financieros de Conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Políticas Contables Significativas	11 - 14
Notas explicativas a los Estados Financieros	15 - 25



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
SENTILVER S. A.:

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SENTILVER S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo con los estados financieros del año 2014, así como un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.





Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **SENTILVERS. A.** al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha en comparativo a los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2014, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis de Asuntos Relevantes

5. A la presente fecha de este reporte se encuentra en proceso de preparación por parte del sujeto pasivo del impuesto a la renta, para nuestra revisión, los anexos tributarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012, 2013, 2014 y 2015; y así emitir al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos tributarios antes del 31 de julio del 2015. La falta de presentación de los ICT, podrían originar posibles sanciones y multas de acuerdo a las normativas tributarias establecidas por el Servicio de Rentas Internas.

AuditPlus Cia. Ltda.

AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646

Baldi Aureate A.

CPA Baldi Aureate A.
Socio
Registro # 0.17287

Junio 8, 2016

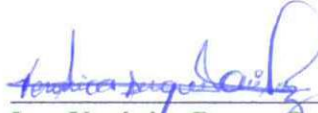
X

**SENTILVER S. A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	32,399.12	12,892.53
Activos financieros, neto	4, 17	3,669,094.48	1,586,384.72
Inventarios	5	858,490.09	646,869.66
Servicios y otros pagos anticipados	6	101,771.49	228,047.91
Activos por impuestos corrientes	7	1,827,933.89	1,653,763.55
Total activos corrientes		6,489,689.07	4,127,958.37
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO			
Terrenos	8	39,390.90	39,390.90
Edificios		261,797.94	261,797.94
Muebles y enseres		15,100.66	15,100.66
Equipos de Computación y software		25,461.00	25,461.00
Vehículos		132,705.91	132,705.91
Sub-total		474,456.41	474,456.41
Menos: Depreciación acumulada		(142,885.90)	(101,397.00)
Total Propiedades, planta y equipos		331,570.51	373,059.41
OTRO ACTIVO NO CORRIENTE		0.00	45,768.89
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		331,570.51	418,828.30
TOTAL ACTIVOS		6,821,259.58	4,546,786.67


CPA, MBA. Javier Cevallos F.
Representante Legal


Ing. Verónica Duque Q.
Contadora General
Registro #7643

Ver notas explicativas a los estados financieros

SENTILVER S. A.ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS
ACCIONISTASNotas20152014**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas y documentos por pagar	9	2,591,338.71	2,077,248.60
Cuentas por pagar Diversas / Relacionadas	10, 17	36,717.40	36,717.40
Obligación con institución financiera	11	117,512.17	151,711.81
Otras obligaciones corrientes	12, 14	368,992.51	491,558.81
Anticipos de clientes	13	943,810.26	133,952.40
Total pasivos corrientes		<u>4,058,371.05</u>	<u>2,891,189.02</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

15, 17

Cuentas y documentos por pagar	979,798.33	299,120.52
Cuentas por pagar Diversas / Relacionadas	546,717.50	519,733.30
Obligación con institución financiera L.P.	21,148.65	34,222.22
Total pasivos no corrientes	<u>1,547,664.48</u>	<u>853,076.04</u>

TOTAL PASIVOS5,606,035.53 3,744,265.06**PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:**

16

Capital suscrito o asignado	800.00	800.00
Aportes de accionistas para futura capitalización	11,700.00	11,700.00
Ganancias acumuladas, neta	710,408.41	334,723.41
Ganancia neta del periodo	492,315.64	455,298.20
Total Patrimonio neto de los accionistas	<u>1,215,224.05</u>	<u>802,521.61</u>

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS
ACCIONISTAS**6,821,259.58 4,546,786.67

CPA. MBA. Javier Cevallos F.
Representante Legal

Ing. Verónica Duque-Q.
Contadora General
Registro #7643

Ver notas explicativas a los estados financieros



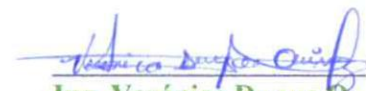
AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

SENTILVER S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Ventas de producto agrícola y otros	18	24,984,590.06	40,647,436.55
MENOS: COSTO DE VENTAS	18	21,831,502.42	38,387,803.68
GANANCIA BRUTA		3,153,087.64	2,259,632.87
MENOS: GASTOS			
Gastos operacionales	19	1,538,183.51	220,238.95
Gastos de administración	20	782,658.34	800,010.75
Depreciaciones y amortizaciones	8	41,488.90	55,677.58
Provisión para cuentas incobrables (incluye \$430,105.09 de gasto no deducible en el año 2014)		22,412.08	639,631.73
Gastos financieros	15	16,520.92	20,491.14
Gastos no deducibles	14	6,957.64	35,048.37
Total Gastos operacionales		2,408,221.39	1,771,098.52
GANANCIA OPERACIONAL		744,866.25	488,534.35
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		0.00	352,539.50
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		744,866.25	841,073.85
Menos: Participación de utilidades a trabajadores	12, 14	111,729.94	126,161.08
Impuesto a la renta por causado	12, 14	140,820.67	259,614.57
Remanente de anticipo de impuesto a la renta		0.00	0.00
Total		252,550.61	385,775.65
GANANCIA NETA DEL PERIODO		492,315.64	455,298.20


CPA, MBA. Javier Cevallos F.
Representante Legal


Ing. Verónica Duque Q.
Contadora General
Registro #7643

Ver notas explicativas a los estados financieros

SENTILVER S. A.
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital suscrito</u>	<u>Aportes de accionistas para futu- ras capita- lización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Ganancia (Pérdida) del Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2013					
Según NIIF	800.00	11,700.00	8,097.32	336,858.31	357,455.63
Transferencia			336,858.31	(336,858.31)	
Ajuste, nota 4			(10,232.22)		(10,232.22)
Ganancia del ejercicio				455,298.20	455,298.20
Diciembre 31, 2014					
Según NIIF	800.00	11,700.00	334,723.41	455,298.20	802,521.61
Transferencia			455,298.20	(455,298.20)	
Ajuste, nota 16			(79,613.20)		(79,613.20)
Ganancia del ejercicio				492,315.64	492,315.64
Diciembre 31, 2015					
Según NIIF	800.00	11,700.00	710,408.41	492,315.64	1,215,224.05

CPA. MBA. Javier Cevallos F.
Representante Legal

Ing. Verónica Duque Q.
Contadora General
Registro #7643

Ver notas explicativas a los estados financieros

AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTESSENTILVER S. A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de producto agrícola	24,328,656.75	41,389,057.12
Pagos a proveedores de bienes y servicios; y por cuenta de empleados	(23,991,210.26)	(41,459,491.08)
Impuestos a las ganancias pagadas	(326,898.85)	(290,899.61)
Intereses pagados	(16,520.92)	(20,491.14)
Otros ingresos de efectivo	<u>0.00</u>	<u>352,539.50</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(5,973.28)</u>	<u>(29,285.21)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Propiedades, planta y equipos; compras y ventas, neta	(0.00)	(103,874.98)
Recuperación de otro activo no corriente	<u>45,768.89</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>45,768.89</u>	<u>(103,874.98)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos recibidos de accionistas	26,984.19	36,717.40
Sobregiro contable y préstamo bancario a largo plazo	<u>(47,273.21)</u>	<u>93,345.46</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(20,289.02)</u>	<u>130,062.86</u>
Efectivo y equivalente de Efectivo:		
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalente de efectivo	19,506.59	(3,097.33)
Efectivo y equivalente de Efectivo al inicio del período	<u>12,892.53</u>	<u>15,989.86</u>
Efectivo y equivalente de Efectivo al final del período	<u>32,399.12</u>	<u>12,892.53</u>

CPA. MBA. Javier Cevallos F.
Representante Legal

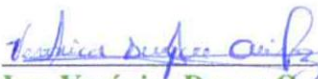
Ing. Verónica Duque Q.
Contadora General
Registro #7643

Ver notas explicativas a los estados financieros

**SENTILVER S. A.**
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancia del Periodo antes de impuestos	744,866.25	841,073.85
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	41,488.90	55,677.58
Provisión de cuentas incobrables	22,412.08	639,631.73
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(140,820.67)	(259,614.57)
Ajuste por gasto de participación trabajadores	(111,729.94)	(126,161.08)
Aumento (Disminución) en:		
Activos financieros	(2,105,122.82)	467,048.22
Activos por impuestos corrientes	(174,170.34)	(659,510.10)
Inventarios	(211,620.43)	242,083.53
Servicios y otros pagos anticipados	126,276.42	(228,047.91)
Cuentas y documentos por pagar	1,194,767.92	(1,419,090.05)
Otras obligaciones corrientes	(202,178.51)	283,671.19
Anticipos de clientes	809,857.86	133,952.40
Total ajustes	<u>(750,839.53)</u>	<u>(870,359.06)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(5,973.28)</u>	<u>(29,285.21)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Propiedades, planta y equipos; compras y ventas, neta	(0.00)	(103,874.98)
Recuperación de otro activo no corriente	45,768.89	0.00
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>45,768.89</u>	<u>(103,874.98)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos recibidos de accionistas	26,984.19	36,717.40
Sobregiro contable y préstamo bancario a largo plazo	(47,273.21)	93,345.46
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(20,289.02)</u>	<u>130,062.86</u>
Efectivo y equivalente de Efectivo:		
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalente de efectivo	19,506.59	(3,097.33)
Efectivo y equivalente de Efectivo al inicio del período	<u>12,892.53</u>	<u>15,989.86</u>
Efectivo y equivalente de Efectivo al final del período	<u>32,399.12</u>	<u>12,892.53</u>


 CPA, MBA. Javier Cevallos F.
 Representante Legal


 Ing. Verónica Duque Q.
 Contadora General
 Registro #7643

Ver notas explicativas a los estados financieros